

WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF (WOB)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	2.61 %	5.57 %	2.08 %	0.20	-0.88	0.85	-1.37 %	-4.73 %	-
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	2.68 %	5.57 %	2.09 %	0.21	-0.84	0.85	-1.30 %	-4.71 %	-
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	2.72 %	5.57 %	2.09 %	0.22	-0.82	0.85	-1.26 %	-4.71 %	-
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>4.41 %</i>	<i>6.09 %</i>	<i>-</i>	<i>0.48</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-4.90 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2022 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	-3.39 %	8.33 %	1.92 %	-0.58	-0.40	0.91	-1.07 %	-20.97 %	12.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	-3.33 %	8.33 %	1.93 %	-0.58	-0.36	0.91	-1.01 %	-20.90 %	12.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	-3.29 %	8.33 %	1.93 %	-0.57	-0.34	0.91	-0.97 %	-20.84 %	12.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>-2.72 %</i>	<i>9.00 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.47</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.30 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	-0.83 %	8.58 %	1.96 %	-0.27	-0.43	0.91	-0.91 %	-20.97 %	12.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	-0.76 %	8.58 %	1.96 %	-0.26	-0.39	0.91	-0.83 %	-20.90 %	12.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	-0.71 %	8.58 %	1.96 %	-0.26	-0.36	0.91	-0.78 %	-20.84 %	12.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>-0.07 %</i>	<i>9.23 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.17</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.30 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2018 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	0.76 %	6.76 %	1.58 %	-0.11	-0.22	0.91	-0.34 %	-20.97 %	12.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	0.88 %	6.77 %	1.58 %	-0.09	-0.15	0.91	-0.22 %	-20.90 %	12.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	0.95 %	6.76 %	1.58 %	-0.08	-0.10	0.91	-0.15 %	-20.84 %	12.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>1.06 %</i>	<i>7.29 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.06</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.30 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2013 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.49 % (Libor CHF 3 Monate)

Angaben ohne Gewähr

Kennzahl	Berechnung	Beschreibung
Volatilität	$\sqrt{\text{Varianz}}$	Durchschnittliche Schwankungen der absoluten Rendite um ihren Mittelwert
Sharpe-Ratio	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.}}{\text{Volatilität Portfolio}}$	Absolute Überschussrendite pro Einheit eingegangenem Gesamtrisiko
Tracking Error	Standardabweichung (Rendite Portfolio p.a. – Rendite Benchmark p.a.)	Durchschnittliche Schwankung der Portfoliorendite um die Benchmarkrendite (Volatilität der relativen Rendite = aktives Risiko) Tracking Error zeigt an, wie benchmarknah ein Vermögen verwaltet wird
Information Ratio	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{Rendite Benchmark p.a.}}{\text{Tracking Error}}$	Mehr- oder Minderrendite pro eingegangenem aktiven Risiko
Beta-Faktor	$\frac{\text{Kovarianz zwischen Rendite Portfolio und Rendite Benchmark}}{\text{Varianz Rendite Benchmark}}$	Übernommenes Marktrisiko / Sensibilität auf Preisveränderungen des Marktes
Jensen-Alpha	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.}}{-\beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.})}$	Durchschnittliche risikobereinigte Mehr- oder Minderrendite
Maximum Drawdown (maximaler kumulierter Verlust)	$\frac{\text{Tiefster Portfoliowert nach Kurseinbruch} - \text{Höchster Portfoliowert vorher}}{\text{Höchster Portfoliowert vorher}}$	Maximaler Gesamtverlust innerhalb eines Betrachtungszeitraumes unabhängig von zwischenzeitlichen teilweisen Erholungen
Recovery Period (Erholungsdauer)	$\frac{\text{Datum Wiedererreichung Höchster Portfoliowert} - \text{Datum Tiefster Portfoliowert}}{\text{nach Kurseinbruch gemäss gewählter Periode bei Maximum Drawdown}}$	Zeitdauer bis zur Kompensation des vorangehenden Maximalverlustes
Modified Duration	$\frac{\text{Restlaufzeitgewichteter Barwert der Obligation}}{\text{Barwert der Obligation}}$	Sensitivitätsmass auf Veränderungen des Zinsniveaus